

Еженедельный обзор паевых инвестиционных фондов

03.08.2012 – 10.08.2012



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Обзор рынка ПИФов и акций

Прошлая торговая неделя на отечественном рынке акций вновь проходила достаточно волатильно. Однако по итогам недели отечественным индикаторам все же удалось завершить торговую неделю на положительной территории: индекс ММВБ прибавил 1,43%, а индекс РТС вырос на 2,07%.

Старт торговой недели на отечественных площадках произошел с ростом котировок. Инвесторы продолжали отыгрывать оглашенный ранее отчет по рынку труда США. Не препятствовала продолжению роста и оглашаемая европейская статистика. Индекс текущих условий Sentix в еврозоне составил (-30,3) пункта против ожидавшегося снижения на 31 пункт. При этом не испортило настроение инвесторам оглашение предварительного значения ВВП Испании за II квартал, поскольку опубликованная оценка совпала с ожиданиями: показатель сократился на 0,7%. От более стремительного роста сдерживало сообщение из Греции, где «тройка кредиторов» покинула античную страну, выполнив проверку по исполнению мер, направленных на сокращение расходов. Несмотря на то, что переговоры прошли успешно, представители «тройки кредиторов» сообщили, что вернутся в сентябре с повторным визитом. Стоит отметить, что дата очередного платежа назначена на 20 августа, что увеличивает риск не выполнения обязательств. Так, индекс ММВБ уже в начале недели попытался пройти важную отметку 1450 пунктов.

В середине недели ключевой рубез по индексу ММВБ «быкам» все же покорился. Поступающие европейские сообщения не препятствовали продолжению восходящего движения котировок: новостной фон был смешанным и негативных сообщений «медведям» явно не хватало, чтобы перехватить инициативу в свои руки. В частности, Банк Англии сообщил о понижении прогноза по росту ВВП Великобритании на 2012-2013 года, но при этом регулятор заявил о возможности проведения дополнительных стимулирующих мер. Поддержку «быкам» оказало сообщение от агентства Fitch о подтверждении наивысшего рейтинга Германии со «стабильным» прогнозом. В сложившейся экономической ситуации данная новость носит немаловажный характер, поскольку Германия является европейским «локомотивом».

Обновлению локальных максимумов, а именно достижению рублевым индикатором отметки 1462,67 пункта, способствовали надежды на стимулирование экономики Китая, повод для которых дала оглашенная статистика. Так, в июле индекс цен производителей снизился на 2,9% г/г, при ожиданиях сокращения на 2,5% г/г. А индекс потребительских цен вырос на 1,8% г/г, что превысило ожидавшиеся 1,7% г/г. Несмотря на то, что уровень потребительской инфляции оказался хуже прогноза, все же в динамике за 4 месяца показатель демонстрирует нисходящую динамику, что не препятствует дальнейшему проведению стимулирующих мер. Дополнительным поводом для стимулирования экономики является отрицательная динамика показателя промпроизводства: в июле уровень промпроизводства вырос на 9,2% г/г, хотя ожидалось увеличение на 9,8% г/г, при этом в июле показатель составлял 9,5% г/г.

Помимо локальной перекупленности остудить пыл «быков» позволило очередное рейтинговое сообщение от агентства S&P о понижении прогноза по рейтингу Греции со «стабильного» до «негативного», поскольку античной стране может потребоваться дополнительная финансовая помощь. Кроме того, ЕЦБ сообщил о понижении прогноза по росту ВВП еврозоны на 2012-2013 года: в 2012 году уровень ВВП может сократиться на 0,3% против ранее прогнозируемого снижения на 0,2%, а в 2013 году прогноз был понижен с 1% до 0,6%. Несмотря на поступившие сообщения, «быкам» все же удалось отстоять отметку 1450 пунктов по индексу ММВБ.

В завершении недели обломал рога «быкам» очередной блок китайской статистики. В июле импорт не дотянул до прогноза, увеличившись лишь на 4,7% г/г, при ожиданиях роста на 7,2% г/г; а экспорт вырос лишь на 1% г/г, против прогнозируемого роста на 8,6% г/г. Статистика была негативно воспринята, поскольку инвесторы остро воспринимают данные по китайскому импорту, определяющие настроения на сырьевом рынке и, как следствие, на российских площадках. Дополнительное давление на рынок оказало понижение прогноза по спросу на нефть со стороны МЭА. Согласно сообщению в 2013 году спрос на нефть сократится с озвученных в июле 90,9 баррелей до 90,5 баррелей в сутки. Также не оказала поддержки площадкам оглашенная американская статистика, носившая смешанный характер. Цены на импорт сократились на 0,6%, против ожидавшегося роста на 0,2%, при этом цены на экспорт выросли на 0,5%, хотя изменений не ожидалось. Таким образом, «быкам» не удалось удержать индекс ММВБ выше значимого рубежа 1450 пунктов, от которого рублевый индикатор откатился к 1440 пунктам, где и завершил торговую неделю.

По данным investfunds.ru, за период с 3 по 10 августа паи открытых индексных фондов (акций) в среднем по рынку прибавили в стоимости 2,34%. Стоимость паев открытых ПИФов акций увеличилась в среднем на 1,94%, а стоимость паев открытых фондов смешанных инвестиций - на 1,48%. Стоимость паев открытых облигационных ПИФов увеличилась за рассматриваемый период на 0,20%. Паи фондов денежного рынка прибавили 0,06%.

На текущей неделе повышенная волатильность торгов может сохраниться, чему будет способствовать оглашение большого количества статистических данных. Стоит отметить, что наиболее важными являются предварительные данные по ВВП еврозоны и европейских стран за II квартал 2012 года, а также американские данные по уровню инфляции и первичному рынку жилья. Таким образом, на текущей неделе борьба между «быками» и «медведями» за определяющий рубез 1450 пунктов будет продолжена.

Комментарии по работе фондов УК «АГАНА»

Пай фонда акций «АГАНА – Экстрим» потеряли за рассматриваемый период 1,00%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного результата ПИФов акций (+1,94%*).

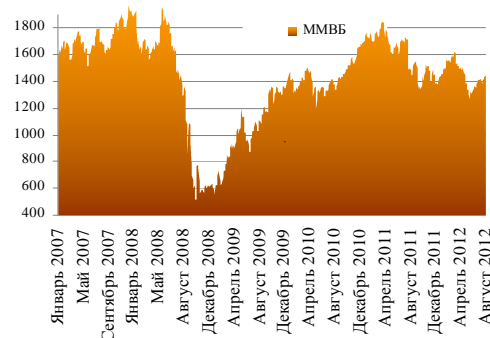
Пай ПИФа «АГАНА – Консервативный» прибавили в стоимости 0,07%**. Итоги деятельности фонда оказались ниже среднерыночного прироста стоимости паев ПИФов облигаций (+0,20%*).

Пай фонда «АГАНА – Индекс ММВБ» прибавили в стоимости 2,26%**. Результат фонда оказался на уровне со среднерыночным результатом индексных ПИФов (+2,34%*), но в то же время лучше индекса ММВБ (+1,43%).

Пай ПИФа «АГАНА – Молодежный» подорожали за неделю на 0,15%**, что оказалось ниже среднерыночного уровня по фондам данной категории (+1,48%*). Менее стремительный рост паи фонда продемонстрировали из-за значительной доли облигаций в портфеле.

Пай ПИФа «АГАНА – Нефтегаз» по итогам рассматриваемого периода прибавили в стоимости 2,83%**. Итоги деятельности фонда оказались лучше среднерыночного результата по открытым ПИФам акций нефтегазового сектора (+2,53%*).

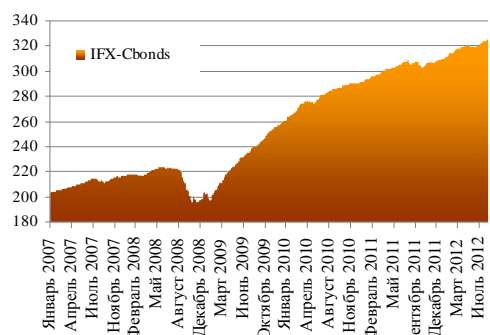
Динамика индекса ММВБ



	10.08.2012	Изм-е за период 03.08.12-10.08.12
Основные индикаторы		
РТС	1427,33	2,07%
ММВБ	1441,59	1,43%
Обл. – индекс		
IFX-Cbonds	326,03	0,32%

Источник: Мисех.ru, RTS.ru

Динамика индекса IFX-Cbonds



** Прирост расчетной стоимости инвестиционных паев ОПИФ под управлением ООО УК АГАНА по состоянию на 10.08.12 (за период 03.08.12-10.08.12), %

ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-1,00
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,07
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	2,26
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	0,15
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	2,83

Источник: Расчеты ГК АЛОР

* данные –www.investfunds.ru

По состоянию на 31.07.2012

	Изменение стоимости пая (%)					Изменение стоимости чистых активов ПИФа (СЧА) (%)						
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
ОПИФА «АГАНА – Экстрим»	-1,19	-0,39	-1,24	-16,46	18,05	-21,62	-1,72	-1,72	-5,00	-23,91	-20,91	-57,60
ОПИФО «АГАНА – Консервативный»	0,87	0,30	1,74	1,61	19,90	-8,35	1,26	-3,38	-8,77	-10,83	-1,49	-94,99
ОИПИФ «АГАНА – Индекс ММВБ»	3,15	-3,48	-6,87	-16,47	34,99	-15,56	-0,60	-5,55	-20,29	-33,45	-5,79	-41,98
ОПИФСИ «АГАНА – Молодежный»	-1,32	-5,27	-1,04	-15,50	-5,77	-30,76	-1,94	-11,44	-23,02	-40,55	-66,46	-87,47
ОПИФА «АГАНА – Нефтегаз»	3,28	-1,16	-2,18	-1,29	77,33	-11,84	3,08	-6,78	-14,46	-30,34	-33,72	-87,51

ОПИФ акций «АГАНА – Экстрим»

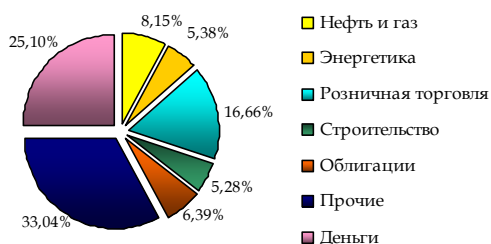
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
10.08.2012	244,62	299499886,29
За период 03.08.12-10.08.12	-1,00%**	-1,09%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-0,39%	-1,72%
6 месяцев	-1,24%	-5,00%
год	-16,46%	-23,91%
с начала года	-0,93%	-5,15%
3 года	18,05%	-20,91%
5 лет	-21,62%	-57,60%

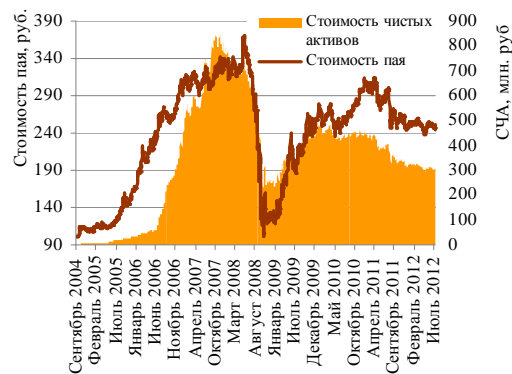
Основные позиции на 10.08.2012

Акции:	доля в активах	, %
Apple Inc	7,50	
Amazon.com Inc	7,07	
Ross Stores Inc	6,83	
ТКС Банк - обл	6,39	
Sherwin-Williams Co	5,28	

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.08.2012



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс S&P500, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMBV. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменит свое значение быстрее рынка в периоды роста или падения. Значение бета существенно ниже 1 – отнесительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – показатель управления. Чем выше значение альфа, тем больше доходность управляющий смог получить на условно равном уровне риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Систематическое отклонение – Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, введенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.



Цель

Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд.

Фонд «АГАНА – Экстрим» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение доходности, сопоставимой с доходностью рынка акций, но при меньших рисках.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 31.07.2012
Бета	0,353
Альфа	0,003
Ст. отклонение	4,16%
Козэфф. Шарпа	-0,060

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ облигаций «АГАНА – Консервативный»

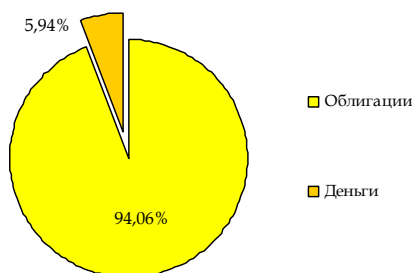
Основные показатели работы фонда

	Цена пая	СЧА
10.08.2012	149,32	28433228,15
За период 03.08.12-10.08.12	0,07%**	-3,99%**
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	0,30%	-3,38%
6 месяцев	1,74%	-8,77%
год	1,61%	-10,83%
с начала года	3,36%	-13,14%
3 года	19,90%	-1,49%
5 лет	-8,35%	-94,99%

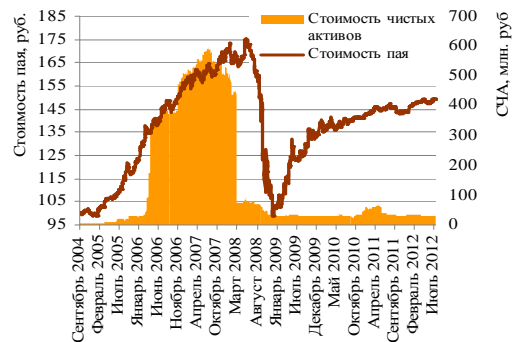
Основные позиции на 10.08.2012

Ценные бумаги:	доля в активах	, %
НПК - обл	11,64	
Система - обл	10,35	
«ВымпелКом» - обл	10,25	
СУЭК - ФинанО1	10,24	
«Промсвязьбанк» - обл	10,16	

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.08.2012



*** Коэффициент бета – риск в рынке. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка используется индекс S&P500, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций RUF-WM, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций RUF-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс MMBV. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ изменит свое значение быстрее рынка в периоды роста или падения. Значение бета существенно ниже 1 – отнесительная оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем больше доходность управляющий смог получить на условно равном уровне риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Систематическое отклонение – Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, введенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, полученная разница делится на изменчивость дохода фонда.



Цель

Фонд «АГАНА – Консервативный» рекомендован инвесторам, рассчитывающим на получение стабильного дохода, превышающего доходность банковских депозитов, и желающим при этом свести риск получения убытков к минимуму. Инвестирование осуществляется в основном в высоконадежные бумаги с фиксированной доходностью (государственные, муниципальные и корпоративные облигации). Небольшая часть средств может быть инвестирована в акции для увеличения доходности фонда.

Сравнительные показатели работы фонда***

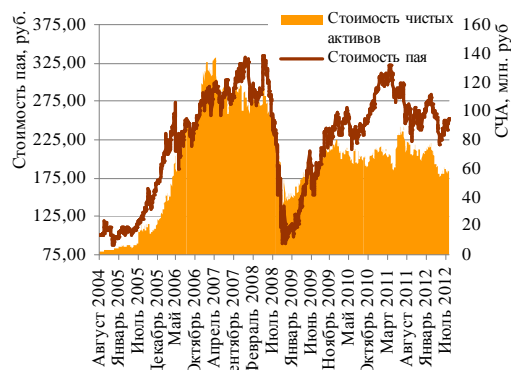
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,198
Альфа	0,003
Ст. отклонение	1,10%
Козэфф. Шарпа	-0,180

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ индексный «АГАНА – Индекс ММВБ»

Основные показатели работы фонда

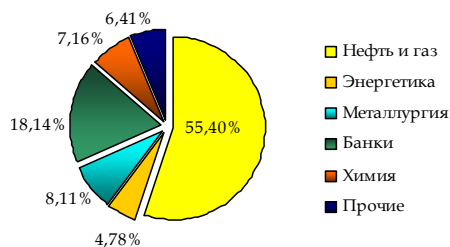
	Цена пая	СЧА
10.08.2012	250,5	58045598,25
За период		
03.08.12-10.08.12	2,26% **	1,26% **
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-3,48%	-5,55%
6 месяцев	-6,87%	-20,29%
год	-16,47%	-33,45%
с начала года	1,15%	-13,40%
3 года	34,99%	-5,79%
5 лет	-15,56%	-41,98%



Основные позиции на 10.08.2012

Акции:	Доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	16,11
«Газпром»	14,07
Сбербанк - ао	14,01
«Уралкалий»	7,16
«НОВАТЭК»	6,33

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.08.2012



Цель

Вложение средств в ценные бумаги и обеспечение прироста имущества, составляющего фонд. «АГАНА – Индекс ММВБ» рассчитан на инвесторов, ориентирующихся на получение доходности, соответствующей росту индекса ММВБ.

Сравнительные показатели работы фонда***

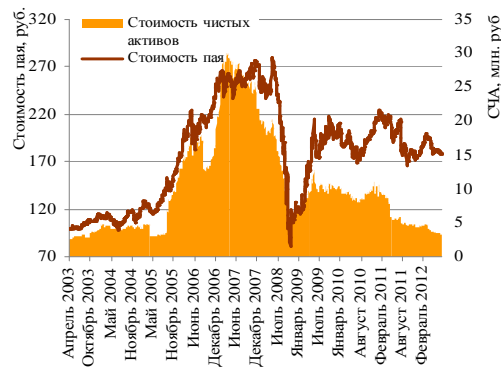
	Значение на 31.07.2012
Бета	0,974
Альфа	0,001
Ст. отклонение	6,00%
Кэфф. Шарпа	0,037

Источник: Расчеты ГК АЛОР

ОПИФ смешанных инвестиций «АГАНА – Молодежный»

Основные показатели работы фонда

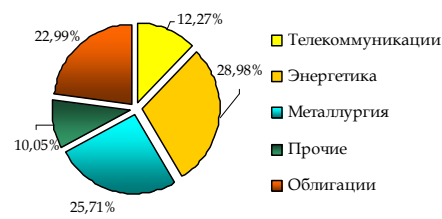
	Цена пая	СЧА
10.08.2012	177,58	3251338,75
За период		
03.08.12-10.08.12	0,15% **	-0,97% **
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-5,27%	-11,44%
6 месяцев	-1,04%	-23,02%
год	-15,50%	-40,55%
с начала года	1,88%	-21,90%
3 года	-5,77%	-66,46%
5 лет	-30,76%	-87,47%



Основные позиции на 10.08.2012

Вид актива:	Доля в активах, %
МОЭСК	14,55
ХолМРСК - ао	14,42
ТКС Банк- обл.	13,86
Мечел - ао	13,31
ММК	12,41

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.08.2012



Цель

Инвестирование в самые ликвидные акции и минимальную долю облигаций. В фазе глубокого и продолжительного падения рынка облигационная часть может достигать 70%.

Фонд «АГАНА – Молодежный» занимает промежуточное положение между ОПИФА «АГАНА – Экстрим», ориентированным на получение доходности на рынке акций, и ОПИФСИ «АГАНА – Консервативный», большую часть активов которого составляют облигации.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 31.07.2012
Бета	0,554
Альфа	-0,005
Ст. отклонение	4,42%
Кэфф. Шарпа	-0,206

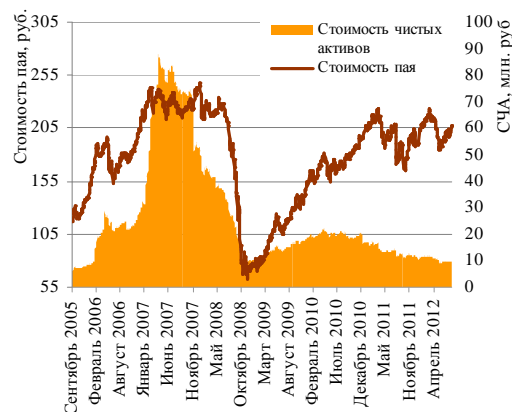
Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** Коэффициент бета – риск и рынок. Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка ввг ценной индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для смешанных ПИФов – индексный по СЧА индекс фондов акций РИФ-WS, для ПИФов облигаций – индексный по СЧА индекс фондов облигаций РИФ-WS, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ индексного рынка может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – отраслевая оторванность динамики фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – абсолютная управляемость. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условно-единую принятую на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из бета-индекса фонда. Высокое значение говорит об искусстве управляющего, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Стандартное отклонение. Показывает риск инвестиций в тот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в безрисковый актив с учетом рискованности основного портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход безрискового актива, получаемая разница делится на изменчивость дохода фонда.

ОПИФ акций «АГАНА – Нефтегаз»

Основные показатели работы фонда

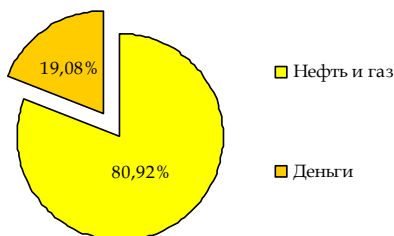
	Цена пая	СЧА
10.08.2012	207,06	9689906,18
За период		
03.08.12-10.08.12	2,83% **	2,27% **
По состоянию на 31.07.12		
3 месяца	-1,16%	-6,78%
6 месяцев	-2,18%	-14,46%
год	-1,29%	-30,34%
с начала года	5,73%	-7,98%
3 года	77,33%	-33,72%
5 лет	-11,84%	-87,51%



Основные позиции на 10.08.2012

Акции:	доля в активах, %
«ЛУКОЙЛ»	14,72
«НОВАТЭК»	11,01
«Газпром нефть»	9,02
«Транснефть» - ап	8,57
«Газпром»	7,42

Отраслевая структура портфеля ценных бумаг на 10.08.2012



Цель

Инвестиционная стратегия фонда «АГАНА – Нефтегаз» нацелена на долгосрочный прирост капитала, с принятием рисков краткосрочных колебаний рынка акций.

Инвестирование осуществляется в обыкновенные и привилегированные акции российских компаний нефтегазового сектора. Активное управление фондом позволяет управляющему гибко и своевременно реагировать на изменение рыночной конъюнктуры.

Сравнительные показатели работы фонда***

	Значение на 31.07.2012
Бета	0,498
Альфа	0,014
Ст. отклонение	5,05%
Кoeff. Шарпа	0,276

Источник: Расчеты ГК АЛОР

*** **Коэффициент бета – риск и рынок.** Показывает степень влияния рынка на доходность фонда. Для фондов акций в качестве бенчмарка взят индекс Московской биржи по СЧА индекс фондов акций RUB-WM, для смешанных ПИФов — индекс по СЧА индекс фондов акций RUB-WM, для ПИФов облигаций — индекс фондов облигаций RUB-WB, для индексного фонда в качестве бенчмарка используется индекс ММВБ. Коэффициент выше 1 означает, что ПИФ измененнее рынка: может терять в доходности быстрее рынка в периоды спада или расти опережающими темпами в периоды подъема. Значение бета существенно ниже 1 – относительная оторванность доходности фонда от конъюнктуры рынка.
Коэффициент альфа – искусство управления. Чем выше значение альфа, тем большую доходность управляющий смог получить на условную ставку привагого на себя риска. Коэффициент альфа говорит о том, удалось ли управляющему превзойти ту доходность, на которую можно рассчитывать исходя из беты данного фонда. Высокое значение говорит об искусстве управления, отрицательное значение – о низкой эффективности управления с учетом отношения портфеля к риску.
Систематическое отклонение. Показывает риск инвестирования в этот или иной фонд. Чем выше этот показатель, тем выше риск инвестирования выше.
Коэффициент Шарпа. Коэффициент показывает доходность фонда, взвешенную по риску. Оценка эффективности работы фонда по сравнению с инвестированием в бесрисковый актив с учетом рискованности оцениваемого портфеля. Из среднего дохода фонда вычитается средний доход бесрискового актива, полученный разниця делится на изменчивость дохода фонда

Краткая справка о компании

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» основано в 2000 г.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выданную ФСФР России 17 января 2001 г.; лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-09778-001000, выданную ФСФР России 21 декабря 2006 г.

Стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов под управлением – 59 113 135 543,77 руб. (по состоянию на 30.06.2012).

ООО «УК «АГАНА» занимает первое место в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении на 31.03.2010 Investfunds.

Под управлением компании находятся 8 открытых паевых фондов, 7 закрытых паевых фондов (в том числе 1 для квалифицированных инвесторов), пенсионные резервы НПФ пенсионные накопления НПФ и пенсионные накопления ПФР, находящиеся в портфелях – «Консервативный» и «Сбалансированный».

Полное наименование, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в ФСФР России (ФКЦБ России):

Открытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА - Экстрим» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0219-14281681, 16.06.2004 г.
2. Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «АГАНА - Индекс ММВБ» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0217-14282054, 16.06.2004 г.
3. Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «АГАНА - Молодежный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0086-59837986, 19.02.2003 г.
4. Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «АГАНА - Консервативный» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0216-14281971, 16.06.2004 г.
5. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Телеком» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1864-94167723, 03.08.2010 г.
6. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Нефтегаз» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 0218-14282137, 16.06.2004 г.
7. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Металлургия» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1858-94167640, 03.08.2010 г.
8. Открытый паевой инвестиционный фонд акций «АГАНА – Энергетика» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - № 1007-94132328, 02.10.2007 г.

Закрытые паевые инвестиционные фонды под управлением ООО «УК «АГАНА»:

1. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Шаг первый» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0270-74469497, 20.10.2004 г.
2. Закрытый паевой инвестиционный фонд акций «Пи-фонд» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0483-93351117, 07.03.2006 г.
3. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Стратегические активы» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №0806-94125972, 08.05.2007 г.
4. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Новые возможности» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1708-94163004 от 21.01.2010 г.
5. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Возрождение Абхазии» под управлением ООО «Управляющая компания «АГАНА» - №1794-94164564 от 25.05.2010 г.
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд художественных ценностей «Собрание. ФотоЭффект» - № 1985-94173534 от 23.11.2010 г.

ООО «УК «АГАНА» входит в группу «АА+» (очень высокая надежность, первый уровень) по Индивидуальному рейтингу надежности Управляющих компаний Национального Рейтингового Агентства.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходность в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами фонда.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК «АГАНА» и ознакомиться с их правилами и иными документами, предусмотренными законодательством, а также с условиями доверительного управления ценными бумагами можно в пункте приема заявок по адресу г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б, на сайте по адресу <http://www.agana.ru/> и по телефону: +7 (495) 987-44-44, +7 (495) 980-13-31.

Результаты деятельности управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений, пенсионными резервами, ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителей управления в будущем.

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» рассматривают в качестве достоверных. Однако ООО «УК «АГАНА», его руководство и сотрудники, а также ГК «АЛОР», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят или от существа даваемых ими рекомендаций.

ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не берут на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе или исправлять возможные неточности ООО «УК «АГАНА» и ГК «АЛОР» не несут ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.